

Министерство образования и науки Российской Федерации
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
в г. Нижневартовске
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по юриспруденции»

Направление 030900
«Юриспруденция»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, (должность)

Ирина Викторовна З.С. (И.О.Ф.)

(подпись)

2016г.



ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой

В.А. Мерзюк (И.О.Ф.)

(подпись)

01.06 2016г.

Восстановление прав по
управлению земельным участком

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ 030900.2016. 119 .ПЗ ВКР

(№ удост. три цифр.)

Руководитель ВКР, (должность)

Смирнов Н.А. (И.О.Ф.)

(подпись)

3.05 2016г.

Автор ВКР студент группы КВР 441

Ирина Викторовна З.С. (И.О.Ф.)

(подпись)

2.05 2016г.

Нормоконтролер, (должность)

З.С.


(подпись)

Ольга Викторовна М.И. (И.О.Ф.)

4.05 2016г.

Нижневартовск 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
в г. Нижневартовске
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по юриспруденции»


УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
В.А. Морозков
01.10 2016г.

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу студента

Жарашива Искандер Заинурович

Группа ИЭР-141

1 Тема ВКР Реституционные права по управлению
ценным бумагам

Утверждена приказом по университету от 15.04 2016 г. № 669

2 Срок сдачи студентом законченной работы 10.05 2016 г.

3 Исходные данные к выпускной квалификационной работе

Нормативно-правовые акты
научная и учебная литература

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

1. ознакомиться с нормативно-правовой базой по тематике исследования
2. Изучить историю развития производства
3. Проанализировать материалы судебной практики
4. Сформулировать вопросы и предложения по усовершенствованию законодательства в сфере валютно-денежной по текущим и новым вопросам

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, и др.)

предоставлен








Общее количество иллюстраций 10 листов

Дата выдачи задания 01.01.2015

Руководитель Семернов Н.А.

Задание принял к исполнению Александр Александрович


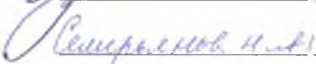

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Срок выполнения этапов выпускной квалификационной работы	Отметка о выполнении руководителя
план ВКР, библиогр. список	14 октября 2015	
глава 1	5 ноября 2015	
глава 2	5 декабря 2015	
глава 3	5 января 2016	
первая(и) вариант(ы) ВКР	5 февраля 2016	
рецензии и замечания	5 марта 2016	
корректировка	12 апреля 2016	

Заведующий кафедрой

Руководитель ВКР

Студент

 В.А. Морозов
 Смирнов Н.А.
 Карамшева И.В.

АННОТАЦИЯ

Каралиева И.З. Восстановление прав по утраченным ценным бумагам – Нижневартовск: ЮУрГУ, НвФл-441, 61 с., библиогр. список – 33 наим., 10 л. слайдов

Цель выпускной квалификационной работы – обзор и анализ законодательства, судебной практики и гражданско-процессуальной доктрины в сфере восстановления прав по утраченным ценным бумагам, а также систематика полученных знаний и опыта, собранного в гражданском праве и процессе.

Задачи выпускной квалификационной работы:

- изучить законодательные критерии отнесения документа к числу ценных бумаг;
- рассмотреть научные дискуссии о признаках ценной бумаги;
- провести обзор становления института вызывного производства в России;
- охарактеризовать ценные бумаги, подлежащие, восстановлению в судебном порядке, посредством вызывного судопроизводства
- исследовать основания для возбуждения и порядок подготовки к рассмотрению дел по утраченным ценным бумагам;
- рассмотреть правила осуществления судебного процесса в делах по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что в рыночных отношениях ценные бумаги воспринимаются как один из главных и современных атрибутов. Ценная бумага - это эффективный финансовый инструмент. Рынок ценных бумаг занимает важное место среди других рынков и играет огромную роль в обеспечении эффективного и сбалансированного функционирования механизма рыночного хозяйства. Этот рынок позволяет правительствам и предприятиям расширить круг источников финансирования, не

ограничиваясь самофинансированием и банковскими кредитами. Потенциальные инвесторы с помощью ценных бумаг получают возможность вкладывать свои сбережения в большее количество более разнообразных финансовых инструментов.

Являясь, своеобразными объектами гражданских прав, отношения, регулируемые в сфере ценных бумаг, часто подчиняется действию специальных норм, отличающихся от общегражданских. В буквальном смысле ценная бумага, это документ, позволяющий должным способом перераспределить материальные блага и ресурсы социума. В настоящее время оборот ценных бумаг в гражданских правоотношениях набирает рекордные темпы. Это обуславливает факты их утери, влекущие за собой дезорганизацию имущественного оборота. По сути, в таких условиях, правообладатель лишается права реализации включенной в бумагу права-ценности. В свою очередь эмитент (должник) может быть отягощен обязанностью исполнения по утраченной ценной бумаге неуправомоченному кредитору, в которого без законных оснований оказалась данная бумага. Очевидно, что третье лицо в ущерб материальным интересам титульного кредитора и должника получает безосновательную прибыль. Назревшая проблема обусловила поиск правового механизма защиты законных прав и интересов субъектов гражданских правоотношений. Как свидетельствует практика, среди различных форм защиты нарушенных прав по-прежнему преобладает судебная форма. Несмотря на то, что институт вызывного производства не является новшеством в отечественной процессуальной науке, общественные отношения регулируемые этим процессом развиваются динамично и стремительно, что, собственно и влечет актуальность выбранной темы исследования.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ПРАВОВАЯ ПРИРОДА ЦЕННЫХ БУМАГ.....	11
1.1. Законодательные критерии отнесения документа к числу ценных бумаг и их государственное регулирование.....	11
1.2. Научные дискуссии о признаках ценной бумаги.....	16
2. ИСТОРИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТАНОВЛЕНИЯ ВЫЗЫВНОГО ПРОИЗВОДСТВА В РОССИЙСКОМ ГОСУДАРСТВЕ.....	21
2.1. Генезис института вызывного производства в России.....	21
2.2. Юридическая характеристика ценных бумаг, подлежащих, восстановлению в судебном порядке посредством вызывного судопроизводства.....	30
3. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ВЫЗЫВНОГО ПРОИЗВОДСТВА В ЦЕЛЯХ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ПРАВ ПО УТРАЧЕННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ.....	39
3.1. Основания для возбуждения и порядок подготовки к рассмотрению дел по утраченным ценным бумагам.....	39
3.2. Правила осуществления судебного процесса в делах по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам.....	43
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	49
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	58

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Традиционно в рыночных отношениях ценные бумаги воспринимаются как один из главных и современных атрибутов. Ценная бумага - это эффективный финансовый инструмент. Рынок ценных бумаг занимает важное место среди других рынков и играет огромную роль в обеспечении эффективного и сбалансированного функционирования механизма рыночного хозяйства. Этот рынок позволяет правительствам и предприятиям расширить круг источников финансирования, не ограничиваясь самофинансированием и банковскими кредитами. Потенциальные инвесторы с помощью ценных бумаг получают возможность вкладывать свои сбережения в большее количество более разнообразных финансовых инструментов.

Являясь, своеобразными объектами гражданских прав, отношения, регулируемые в сфере ценных бумаг, часто подчиняется действию специальных норм, отличающихся от общегражданских. В буквальном смысле ценная бумага это документ, позволяющий должным способом перераспределить материальные блага и ресурсы социума. В настоящее время оборот ценных бумаг в гражданских правоотношениях набирает рекордные темпы. Это обуславливает факты их утери, влекущие за собой дезорганизацию имущественного оборота. По сути, в таких условиях, правообладатель лишается права реализации включенной в бумагу права-ценности. В свою очередь эмитент (должник) может быть отягощен обязанностью исполнения по утраченной ценной бумаге неуправомоченному кредитору, в которого без законных оснований оказалась данная бумага. Очевидно, что третье лицо в ущерб материальным интересам титульного кредитора и должника получает безосновательную прибыль. Назревшая проблема обусловила поиск правового механизма защиты законных прав и интересов субъектов гражданских правоотношений. Как свидетельствует практика, среди различных форм защиты нарушенных прав по-прежнему преобладает судебная форма. Она выступает обязательной чертой современного

гражданского общества и демократического государства, которым является Россия.

Львиная доля защитных правоотношений в сфере рынка ценных бумаг реализуется посредством искового производства. Но вопрос о восстановлении прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя или ордерным ценным бумагам решается особой процедурой – вызывным производством. Несмотря на то, что институт вызывного производства не является новшеством в отечественной процессуальной науке, общественные отношения регулируемые этим процессом развиваются динамично и стремительно, что, собственно и влечет актуальность выбранной темы исследования.

Цель и задачи выпускной квалификационной работы. Целью исследования является обзор и анализ законодательства, судебной практики и гражданско-процессуальной доктрины в сфере восстановления прав по утраченным ценным бумагам, а также систематика полученных знаний и опыта, собранного в гражданском праве и процессе.

В соответствии с поставленной целью, необходимо выполнить ряд задач:

- изучить законодательные критерии отнесения документа к числу ценных бумаг;
- рассмотреть научные дискуссии о признаках ценной бумаги;
- провести обзор становления института вызывного производства в России;
- охарактеризовать ценные бумаги, подлежащие, восстановлению в судебном порядке, посредством вызывного судопроизводства
- исследовать основания для возбуждения и порядок подготовки к рассмотрению дел по утраченным ценным бумагам;
- рассмотреть правила осуществления судебного процесса в делах по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является общественные отношения в сфере регулирования гражданско-процессуального института восстановления прав по утраченным ценным бумагам.

Предметом работы являются общественные отношения, создаваемые между субъектами гражданского судопроизводства в процессе вызывного производства по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам.

Теоретическую основу исследования образуют труды ученых-правоведов, среди которых, почтеннейшие: Р.Х. Айнетдинов, В.В. Аргунов, А.В. Габов, З. Б. Дулаев, М.В. Клепоносова, Т.С. Колесова, А.Ю. Пастернак, А.В. Сапега, Е.П. Симаева, В.Б. Чуваков, Р.М. Шевцов и другие.

Эмпирическую основу составляют Гражданский кодекс Российской Федерации, Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации, Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", судебная практика.

Методы исследования. В основу работы заложены методы диалектического познания, нормативно-правовой, исторический, метод сравнительного правоведения, логический и системный подходы, которые позволили выяснить определенные особенности материальной и процессуальной сущности защиты и восстановления прав по утраченным ценным бумагам.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения.

В первой главе рассматривается правовая природа ценных бумаг как объектов гражданских прав, а именно законодательные критерии отнесения документа к числу ценных бумаг, научные дискуссии о признаках ценной бумаги.

Во второй главе затронуты исторические аспекты становления вызывного производства в Российском государстве. Рассматриваются такие вопросы как, генезис института вызывного производства в России и юридическая характеристика ценных бумаг, подлежащих восстановлению в судебном порядке, посредством вызывного судопроизводства.

В третьей главе определен порядок осуществления вызывного производства в целях восстановления прав по утраченным ценным бумагам,

а именно основания для возбуждения и порядок подготовки к рассмотрению дел по утраченным ценным бумагам, правила осуществления судебного процесса в делах по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам.

1. ПРАВОВАЯ ПРИРОДА ЦЕННЫХ БУМАГ КАК ОБЪЕКТОВ ГРАЖДАНСКИХ ПРАВ

1.1. Законодательные критерии отнесения документа к числу ценных бумаг и их государственное урегулирование

Объектами современного гражданского оборота являются помимо материальных движимых вещей также и имущественные права, выраженные в определенной объективной форме – форме документов. К таким объектам принадлежит и ценная бумага.

Как справедливо отмечает Р.Х. Айнетдинов, бумага сама по себе не является ценностью, а сам материал измеряется ценой в копейки. Бумага приобретает ценность благодаря праву, которое в ней выражается.¹

В научных кругах до сих пор нет единства к трактовке и признаков понятия ценной бумаги. Речь не идет о характеристике этого права как субъективного гражданского. Больше споров стоит о том, какие именно субъективные гражданские права удостоверяет ценная бумага.

В законодательстве определено понятие ценной бумаге. Так, Гражданский кодекс РФ определяет, что «ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги). Ценными бумагами признаются также обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав в соответствии со статьей 149 настоящего Кодекса (бездокументарные ценные бумаги)».²

¹ См.: Айнетдинов, Р.Х. Производные ценные бумаги в гражданском праве России: дис. ... канд. юрид. наук / Р.Х. Айнетдинов. – М., 2013 – с. 17

² Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая и третья (по состоянию на 14.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 570 с. – ISBN 978-5-370-03847-1

Юристы уверяют, что на современном этапе значительным достижением реформы гражданского законодательства о ценных бумагах стало формирование понятия ценной бумаги в зависимости от выше указанного определения ее видовой принадлежности. Другие правоведы не видят необходимости в делении ценных бумаг на формы. Называют бездокументарную форму необоснованной и выдвигают положение отнесения такой формы к документарным, с целью сохранения самого института рынка ценных бумаг. Третий лагерь, отстаивает признание бездокументарных ценных бумаг объектами вещных прав.¹

Документарные и бездокументарные ценные бумаги имеют различный правовой режим. Различие объясняется тем, что документарные - относятся к вещам, а бездокументарные - нет.² Так же существенным различием правового режима документарных ценных бумаг есть невозможность употребления к ней процедуры виндикации. А до бездокументарных бумаг применяется истребование.

В исторической ретроспективе, определение ценной бумаги не является новеллой. Это же положение уже содержалось п. 1 ст. 31 Основ гражданского законодательства от 1991 г.: «ценной бумагой являлся документ, удостоверяющий имущественное право, которое может быть осуществлено только при предъявлении подлинника этого документа. Право, удостоверенное ценной бумагой, может быть переуступлено другому лицу лишь путем передачи ценной бумаги».³

Так, Л.С. Эльясон, анализируя чек, приводил мнения целого ряда исследователей, относивших возникновение чека к глубокой древности – к

¹ Шевчук, Т.И. Некоторые аспекты правового регулирования рынка ценных бумаг в РФ// Вестник Северо-Кавказского гуманитарного института. – 2015.- №2. – с. 136

² Колесова, Т.С. Ценные бумаги как условие развития и функционирования постиндустриального общества / Т.С. Колесова, О.В. Цуканов // Вестник Белгородского юридического института МВД России. – 2014. - №1-2. – с. 91-95

³ Основы гражданского законодательства Союза ССР и республик от 31.05.1991 г. № 2211-1 // Ведомости СНД и ВС СССР. - 1991. - № 26. - ст. 733.

временам Ассирии, Греции и Рима. Сам он с такой точкой зрения не соглашался и указывал на возникновение прообразов этого документа в XIII в. в Италии.¹

Всегда являлся предметом споров и вопрос о происхождении векселя. Ряд авторов ни за кем не признают пальму первенства в изобретении векселя и считают, что понятие о векселе коренится в естественном праве, что он существовал всегда и везде, у всех народов с присущими соответствующим народам и эпохам особенностями, выразившимися в его названии и форме. По мнению А.И. Мелуа, еще в Древней Греции имели место отношения, которые можно назвать вексельными.²

Правоведы по-разному подходят к определению ценной бумаги.

Т.И. Шевчук, считает за необходимость в действующем Гражданском кодексе РФ изменить действующие определение ценных бумаг на более полное и широкое. «Ценная бумага - это неделимая совокупность имущественных прав, обособленная документом либо не имеющая, но подразумевающая такое обособление, осуществление или передача, которой возможны лишь при предоставлении доказательств принадлежности прав конкретному субъекту».³

Например, Симаева Е.П. уверяет, что «ценная бумага – это совокупность имущественных или имущественных и неимущественных прав владельца ценной бумаги, закрепленная в соответствии с законодательством РФ в документальной либо бездокументарной форме. Реализация имущественных и неимущественных прав, составляющих содержание ценной бумаги, возможно только по волеизъявлению её владельца».⁴

Шершеневич Г. Ф. определял ценную бумагу как документ, выражающий право на ценность, которое неразрывно с ним связано. Под названием ценной

¹ Эльясон Л.С. Чековое право. М.: Фин. изд-во НКФ СССР, 1927. С. 7–8.

² Мелуа А.И. Вексель. СПб.: Наука, 1994. С. 3.

³ Шевчук, Т.И. Некоторые аспекты правового регулирования рынка ценных бумаг в РФ // Вестник Северо-Кавказского гуманитарного института. – 2015.- №2. – с. 136

⁴ Симаева, Е.П. К вопросу о понятии «ценная бумага» // Вестник Волгоградского государственного университета. – 2010. - № 8. – с. 74-75

бумаги следует понимать «документ, которым определяется субъект воплощенного в нем имущественного права».¹

З.Б. Дулаев, пишет, что ценность бумаги признается не в силу присущих ей естественных свойств, «а потому, что в ней закреплены определенные имущественные права: право на получение денежной суммы, право на получение товара, право на другие ценные бумаги и т.д. Ценные бумаги обладают свойством, отличающим их от других юридических документов, которые также могут подтверждать различные субъективные гражданские права. Для того чтобы отграничить ценные бумаги от других документов, и прежде всего от суррогатов ценных бумаг, получивших достаточно широкое распространение, необходимо выделить признаки, присущие ценным бумагам. Нормативные требования к признанию бумаги ценной заложены в самом законодательном определении».²

Ценные бумаги как объекты гражданских правоотношений так же являются объектом государственного урегулирования, которое осуществляется соответствующими органами. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг включает в себя определенную государством политику в сфере рынка ценных бумаг, установленные этой политикой принципы, методы, способы регулирования, систему регулирующих органов, их компетенцию и порядок взаимоотношения друг с другом. Государственное регулирование рынка ценных бумаг не тождественно правовому регулированию. Напротив, отношения, возникающие в сфере государственного регулирования, являются объектом правового регулирования, объектом же государственного регулирования являются участники рынка ценных бумаг – инвесторы, эмитенты, профессиональные участники и их деятельность. Эта деятельность очень разнообразна по своим формам и видам, территориальному осуществлению, однако есть одно общее, что позволяет включить ее в сферу государственного регулирования рынка ценных бумаг: она связана с таким специфическим объектом, как ценная бумага.

¹ Дулаев, З. Б. Понятие ценной бумаги по законодательству Российской Федерации // Общество и право. – 2010. - №5. – с. 65

² Там же. – с. 66

Основными направлениями такого урегулирования являются:

– установление правил выпуска и обращения ценных бумаг. Так, например, выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг на территории Российской Федерации должны осуществляться в строгом соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и «Стандартами эмиссии», утвержденными приказом ФСФР от 16 марта 2005 г. № 05-04/ПЗ-Н, а выпуск векселей – в соответствии с Федеральным законом «О переводном и простом векселе»;

– определение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, установление обязательных требований к деятельности эмитентов и профессиональных участников;

– разработка системы квалифицированных требований к руководителям и специалистам организаций- профессиональным участникам рынка ценных бумаг, и аттестация их для работы с ценными бумагами. В России на сегодняшний день руководители, контролеры и специалисты организаций – профессиональных участников фондового рынка должны иметь соответствующий квалификационный аттестат, установленный актами Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;¹

– лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. В России лицензирование осуществляется Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг или другими уполномоченными органами. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицензированию подлежит деятельность всех профессиональных участников рынка ценных бумаг.²

Таким образом, ценная бумага представляет собой документ закрепляющий определенные права (стандартизированные для каждого вида ценных бумаг),

¹ Федеральный Закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. - №17. – ст. 1839

² Федеральный Закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. - №17. – ст. 1843

требовать осуществления которых возможно только при предъявлении ценной бумаги. Так же стоит отметить, что в Гражданском кодексе РФ, все же не хватает полного определения ценной бумаги. Существуют три определения, при этом не одно из них не раскрывает полноту понятия и правовую природу ценных бумаг, более или менее, развернуто. Мы считаем, что в ст. 142 ГК РФ целесообразно внести изменения, а именно добавить еще один пункт следующего содержания: «ценной бумагой является документ установленной формы с соответствующими реквизитами (документарные), а так же обязательственные и другие права, которые закреплены в решении о выпуске ценной бумаги (бездокументарные), удостоверяющие имущественные и не имущественные права и определяющие взаимоотношения эмитента ценной бумаги и лица, имеющего права на ценную бумагу, и выполнение обязательств по таким ценным бумагам». Что же касается государственного регулирования рынка ценных бумаг, то оно имеет свои особенности, что обусловлено спецификой отношений участников и объекта – ценной бумаги. Эта специфика проявляется:

- в целях и задачах государственного регулирования рынка ценных бумаг;
- в методах (средствах, способах) государственного регулирования в сфере рынка ценных бумаг.

1.2. Научные дискуссии о признаках ценной бумаги

В теории права принято рядом с определением явления определять его признаки. И гражданское право не является тут исключением.

Законодательство Российской Федерации четко определяет критерии, которым должны соответствовать ценные бумаги, но ученые не ставят на этом точку. Уже длительное время ведется множество споров о том, каким же признакам должна отвечать ценная бумага.

Так В.А. Белов к признакам ценных бумаг относит:

- она удостоверяет субъективные гражданские права;
- всегда является документом;

- ценна бумага - овеществленное право;
- публичная достоверность;
- оборотоспособность.¹

А.Ю. Пастернак считает что признаки государственных ценных бумаг отличные от коммерческих, и поддерживая мнение С.Г. Абрамова, который выделяет следующие признаки государственных ценных бумаг:

- «эмитентом государственной ценной бумаги может быть только государство;
- государственные ценные бумаги удостоверяют только имущественные права».

Вместе с тем, автор выделяет особенности ценных бумаг публично-правовых образований:

- «обязанным лицом является соответствующее публично-правовое образование, а эмитентом - исполнительный орган данного публично-правового образования;
- государственные ценные бумаги удостоверяют только имущественные права владельца;
- эмиссия обусловлена предельными объемами дефицита бюджета и государственного или муниципального долга, установленными в нормативном акте о бюджете;
- основной целью эмиссии (размещения) является финансирование дефицита бюджета и пополнение доходной части бюджета соответствующего уровня;
- размещение (эмиссия) осуществляется исключительно в целях реализации общественно-важных целей;
- порядок эмиссии и обращения регулируется, в том числе нормами бюджетного законодательства;

¹ См.: Айнетдинов, Р.Х. Производные ценные бумаги в гражданском праве России: дис. ... канд. юрид. наук / Р.Х. Айнетдинов. – М., 2013 – с. 16

– юридический статус возможного владельца зависит от устанавливаемых условиями эмиссии ограничений».¹

По мнению Г.Н. Шевченка, признаки ценных бумаг имеют другое содержание:

- удостоверение субъективных гражданских прав;
- свойство публичной достоверности;
- легальные основания отнесения документа к числу ценных бумаг;
- оборотоспособность и начало презентации.²

Р.Х. Айнетдинов не поддерживает выделение признака «начало презентации». Простыми словами он означает необходимость предъявления ценной бумаги для осуществления выраженного в ней права.

Вместе с тем, ученый остерегает, что «считая признаком ценных бумаг начало презентации, не стоит упускать из вида другие легитимирующие факты, при отсутствии которых в надлежащих случаях ни о каком исполнении по бумаге не может быть и речи. Только при полной легитимации предъявителя в качестве субъекта закрепленного ценной бумагой права появляется возможность получить удовлетворение от должника. И именно благодаря легитимации упрощается удостоверение принадлежности прав определенному субъекту, то есть происходит достижение одной из самых главных целей института ценных бумаг».³

В.Б. Чуваков подходя к определению признаков ценных бумаг, пишет, что любой документ имеет свои особенности, черты, признаки. Так ценным бумагам присущи такие, как:

– Обособленность документа. Внешне ценная бумага проявляется как документ, имеющий отдельное существование. В силу этого признака к ценным бумагам не относятся бездокументарные.

¹ Пастернак, А.Ю. Государственные ценные бумаги в гражданском обороте // Проблемы в российском законодательстве. – 2011. - № 3. – с. 127

² См.: Айнетдинов, Р.Х. Производные ценные бумаги в гражданском праве России: дис. ... канд. юрид. наук / Р.Х. Айнетдинов. – М., 2013 – с. 16

³ Айнетдинов, Р.Х. Формальная легитимация как признак ценных бумаг // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2010. - № 8. – с. 234-235

– Ценная бумага воплощает в себе субъективное гражданское право. При этом «не имеет значение, какое право в ней воплощено. Содержание ценных бумаг могут составлять обязательственные, вещные или корпоративные права.

– Ценная бумага характеризуется не просто овеществлением в ней субъективного права, а особой связью между бумагой и правом, которая состоит в том, что для осуществления выраженного в бумаге права необходимо ее предъявление лицу, которое может / должно произвести исполнение по бумаге». ¹

Вместе с тем, автор не разделяет «удостоверение бумагой имущественных прав к числу признаков ценных бумаг. Он говорит, что «это исключает из разряда ценных бумаг акции, которые воплощают в себе право членства в корпорации, являющийся в своей природе личным имущественным правом». Необходимость предъявления бумаги для реализации права на эту бумагу не может быть признаком, а скорее всего требованием закона. ²

По мнению Е.А. Сухановой, документ может претендовать на именование ценной бумагой, только в случае соответствия следующему набору признаков:

- иметь литеральность (возможность истребовать исполнение только того, что прямо обозначено в ценном документе);
- легитимность субъекта права, выраженного в ценной бумаге;
- потребность презентации;
- абстрактность закреплённого обязательства;
- автономность от прав предыдущего правообладателя;
- публичная достоверность.

Вместе с тем, ни одна из рассмотренных классификаций не есть универсальной. ³

¹ Чуваков, В.Б. Правовая природа ценных бумаг: дис. ... канд. юрид. наук / В.Б. Чуваков. – Ярославль, 2004. – с. 13-14

² Чуваков, В.Б. Правовая природа ценных бумаг: дис. ... канд. юрид. наук / В.Б. Чуваков. – Ярославль, 2004. – с. 20

³ См.: Корнилова, Н.В. Права, удостоверяемые ценной бумагой // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. – 2015. - №4-5. – с. 140-141

Несмотря на численные дискуссии, бесспорным есть факт законодательного определения признаков ценной бумаги. Ст. 2 Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» прописано, что «Эмиссионная ценная бумага - любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» формы и порядка;

- размещается выпусками;

- наличие равного объема и сроков осуществления прав внутри одного выпуска, вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги».

Итак, несмотря на законодательное урегулирование признаков ценных бумаг, среди ученых до сих пор идут дискуссии о факультативных признаках которые, конечно же, имеют место быть, но при этом данные дискуссии не меняют в корне тех принципов, которые сложились в законодательстве так как, скорее всего, носят коррекционный (уточняющий) характер.

2. ИСТОРИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТАНОВЛЕНИЯ ВЫЗЫВНОГО ПРОИЗВОДСТВА В РОССИЙСКОМ ГОСУДАРСТВЕ

2.1. Генезис института вызывного производства в России

В процессе своего существования в качестве объекта гражданских прав ценные бумаги могут в силу разных причин утрачиваться.

Эта утрата может происходить в силу хищения, технических сбоев (том числе в результате воздействия вредоносных компьютерных программ), если речь идет о бездокументарных бумагах, воздействия каких-то негативных событий (пожар, наводнение) и т.д. В таких ситуациях для владельцев ценных бумаг создается серьезный риск, связанный с невозможностью осуществления своих субъективных гражданских права, в силу их утраты.

Данная проблема для теории ценных бумаг не является новой. Анализ трудов в этой области как специалистов XIX–XX вв., так и современных авторов показывает определенную степень разработки проблемы. Однако следует отметить, что работы прошлого периода (особенно XIX) могут использоваться в настоящее время в весьма ограниченном виде. Дело в том, что все эти работы посвящены классическим, т.е. документарным, ценным бумагам.

До настоящего времени ни в теории ценных бумаг, ни в действующем законодательстве не имелось какого-то стройного описания того, как должен действовать владелец ценной бумаги определенного вида (типа) при ее утрате (в том числе утрате данных, которые фиксируют права). Действующее законодательство дает нам весьма фрагментарную картину. Оно, с одной стороны, содержит классические правила восстановления прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя, с другой – практически не содержит правил восстановления бездокументарных ценных бумаг (записей).

На момент принятия действующего Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации институт восстановления прав на утраченные ценные

бумаги не был новшеством. По этому, возникает интерес к исследованию ядра возникновения вызывного производства на территории российского государства.

Исторически вызывное производство было создано именно для восстановления предъявительских бумаг (по крайней мере исследованные нормативные акты с 1917 и по 1994 г. в этой части устанавливали правила восстановления именно предъявительских бумаг) Л.Ф. Лесницкая справедливо обосновывала это спецификой легитимации держателя такого документа и трудностями, которые создает такая легитимация (сам факт владения) для охраны интересов лиц, утративших бумагу. Однако со вступлением в силу действующего ГК возможность использования вызывного производства распространилась и на ордерные бумаги.¹

Исследуя истоки вызывного производства по утраченным ценным бумагам, В.В. Аргунов уверяет, что «вызывное производство не было известно римскому праву. Оно возникло позже, в связи с разработкой, в более позднем каноническом праве теории так называемого суммарного процесса и разделением гражданского судопроизводства на ординарное (обычное) и упрощенное».²

Появление ценной бумаги как правового института относится к числу несомненных достижений как в хозяйственной области, так и в области права. Никто не даст четкой хронологии того, как данный институт формировался на протяжении истории. Это можно сказать как об институте в целом, так и об отдельных бумагах.

А.Ю. Грибов указывает, что прообразы ценных бумаг появились уже в VI–V вв. до н.э., когда, как он пишет, юристы превратили сами документы, удостоверяющие конкретные сделки, в особого рода товар, особую систему ценностей, не совпадающих ни с товарами в собственном смысле слова, ни с

¹ См.: Лесницкая Л.Ф. Восстановление прав по утраченным документам на предъявителя // Ученые записки ВШЮН. Вып. 13. М., 1961. С. 147.

² Аргунов, В.В. Вызывное производство в гражданском процессе: дис. ... канд. юрид. наук / В.В. Аргунов – М., 2006. – с. 14-15

деньгами. Правда, никаких ссылок на источники, которые бы аргументировали эти утверждения, он не приводит.¹

В России ценные бумаги в первое время существовали в виде государственных долговых обязательств. Время их возникновения – первая треть XIX века.

Как отмечает Р.М. Шевцов, существовал специальный орган «Государственная комиссия погашения долгов, которая к 1913 году выпустила приблизительно 10 различных видов билетов Комиссии, которыми оформлялись государственные долги». Между прочим, имелись билеты, предназначены для оборота за границей. Правовед пишет, что «...билеты Государственной комиссии являлись или именными или предъявительскими ценными бумагами. Положение о Государственной комиссии погашения долгов содержится в Уставе кредитном (т. XI ч. 2 Свода законов Российской империи). Раздел 1, посвященный общим положениям о билетах Госкомиссии, содержит главу 9 «О возобновлении утраченных именных билетов». Человек, утративший билет, имел право обратиться с соответствующим заявлением в Госкомиссию. В заявлении указывались сумма обязательства, вид обязательства и номер билета. Затем Комиссия налагала запрет на выплаты по такому билету и за счет заявителя помещала публикацию об этом в «Ведомостях» обеих столиц. Если в течении 18 месяцев с момента публикации не поступило никаких сведений, билет считался уничтоженным и выдавался другой билет. В то же время относительно ценных бумаг на предъявителя существовало положение о невозможности восстановления прав по ним в особом порядке. Это констатировано в ст. 81 раздела 1 «последствия, влекущие от получения непрерывных доходов таким лицом, которому не принадлежит билет, должны оставаться на собственном страхе владельцев билетов».²

В феврале 1895 г. были утверждены правила уплаты капитала и процентов по русским государственным ценным бумагам на предъявителя, заявленными

¹ Грибов А.Ю. Деньги и ценные бумаги: сущность и правовой режим. М.: РИОР, 2006. С. 25.

² Шевцов, Р.М. Вызывное производство (производство по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам): дис. ... канд. юрид. наук / Р.М. Шевцов. – Санк-Петербург, 2006. – с. 11- 14.

утраченными. Свое отображение они нашли в примечании 3 к ст. 47-2 Устава кредитного. Но и правилами участия суда не предусматривалось. Устав торговый от 1903 г. ознаменовал появление товарораспорядительных ценных бумаг - двойных и простых складочных свидетельств. На подачу первых, распространялись правила передачи векселя, а вторые выпускались в формате бумаг на предъявителя. Срок обращения их, как и предыдущих, составлял до 6 месяцев.

По мнению Р.М. Шевцова, впервые о судебной форме защиты прав держателей ценных бумаг, в случае их утраты заговорили при разработке проекта Устава о векселях 1902 г. Министерством юстиции в 1886 г. были разработаны подробные правила об амортизации векселя судом по просьбе утратившего его держателя в устройстве вызывного производства. Но законодатель, вместо вызывного производства, по примеру швейцарского законодательства, принял систему воспрещения платежа посредством определения суда. Но все же, с принятием Постановления Временного Правительства «Об охране прав на предъявительские ценные бумаги» в 1917 г. в российское законодательство вошли правила об амортизации бумаг на предъявителя в порядке вызывного производства.¹

М.В. Клепоносова, отмечает, что рассматривая упоминания о ценных бумагах, следует обратить внимание на Гражданский кодекс РСФСР 1922 года, который «охарактеризовал их как «предметы частной собственности». В статье 234 ГК РСФСР 1922 года была предусмотрена возможность восстановления прав по утраченным юридическим документам в целом, их круг не ограничивался только ценными бумагами. Легальное определение ценных бумаг в законодательстве того времени можно найти в проекте Торгового свода СССР: «документы, предъявление которых необходимо для осуществления выраженного в них права», однако, данный проект утвержден не был. Начиная с момента принятия ГК РСФСР 1922 года, который содержал основную нормативную базу

¹ Шевцов, Р.М. Вызывное производство (производство по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам): дис. ... канд. юрид. наук / Р.М. Шевцов . – Санк-Петербург, 2006. – с. 15-18

для эмиссии облигаций, государство неоднократно прибегало к займам денежных средств у населения (известны, например, военные, 3% займы и др.), и именно облигации в это время оставались практически единственным видом ценных бумаг. Так, только с 1922 по 1925 год было произведено 13 государственных займов».¹

Длительный период после окончания новой экономической политики отечественное право определения ценной бумаги не содержало. Дулаев З.Б. это объясняет «отсутствием стройного правового режима этого института. Но ценные бумаги, конечно, использовались, хотя и несколько своеобразно. Так, еще одним из первых Декретов новой власти – «Об аннулировании государственных займов» было установлено, что малоимущие граждане, владеющие аннулируемыми государственными бумагами внутренних займов на сумму не свыше десяти тысяч рублей по номинальной стоимости, должны были получить взамен именные свидетельства нового займа РСФСР».²

Современное регулирование рынка ценных бумаг берет начало с конца 1980 - начала 1990 гг. Важную роль на пути модернизации существовавшей уже системы хозяйствования стало принятие Постановления Совета Министров СССР от 15.10.1988 года № 1195 «О выпуске предприятиями и организациями ценных бумаг», согласно которой, акции распространялись среди работников трудового коллектива. Это, безусловно, обеспечивало доступ работников к управлению предприятием. Данное постановление было направлено на повышение заинтересованности трудящихся, в результатах производства, а также на привлечение дополнительного финансирования в основном в государственный сектор экономики. Характеризуется игнорированием мировой и прошлой отечественной практики выпуска ценных бумаг и несовпадением терминологии с обычно принятой. Так, акциями в этом постановлении называются ценные

¹ Клепоносова, М.В. Становление и развитие инвестиционного законодательства в России // Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России. – 2013. – №24. – с. 93

² Дулаев, З. Б. Понятие ценной бумаги по законодательству Российской Федерации // Общество и право. – 2010. - №5. – с.66

бумаги, похожие больше на облигации по своей конструкции. Эмитентами акций могли быть государственные предприятия и организации, переведенные на хозрасчет, а также кооперативы, что противоречит практике выпуска акций только акционерными обществами.

Так что можно признать, что хотя Правительством СССР и была выбрана верная концепция привлечения дополнительных средств в государственные предприятия, а также повышения заинтересованности трудящихся в производстве, но в правовом отношении это было сделано неграмотно. В 1990 г. совет Министров СССР принимает постановление «Об утверждении Положения об акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью и Положения о ценных бумагах» от 19 июля 1990 г. Это было вызвано повышением частной инициативы и началом развития рыночных отношений. Такими положениями допускалось создание хозяйственных субъектов с ограниченной ответственностью, полностью реабилитировался вексель как инструмент внутренних расчетов, вводились в обращение сберегательные сертификаты, акции акционерных обществ и облигации, вводилась в цивилизованные рамки практика выпуска государственных ценных бумаг. Эти документы отличались большей юридической проработанностью и либерализмом.

Следующим этапом явилось законодательство СССР 1991-1992 г. и РСФСР (Российской Федерации), направленное на закрепление института ценных бумаг на более высоком нормотворческом уровне, чем в предыдущем периоде, на закрепление в законодательстве статуса субъектов рынка ценных бумаг и выделение среди субъектов рынка ценных бумаг инвестиционных институтов (профессиональных участников РЦБ).

Этот период нормативного регулирования рынка ценных бумаг был обусловлен повышенным интересом предпринимателей к финансовому рынку вообще, так как в условиях высокой инфляции накопить первоначальный капитал и сохранить его позволяли не производственные, а финансовые операции (еще вернее - спекуляции на финансовом рынке).

Практически единственным нормативным актом СССР, перешедшим по наследству к России, были Основы гражданского законодательства Союза ССР и республик от 31 мая 1991 г., в которых на уровне закона давалось общее определение ценной бумаги и определялись конкретные виды ценных бумаг. Этот нормативный документ был направлен на развитие и правовое закрепление рыночных отношений и отличался высокой степенью юридической проработки его положений. Нормы Основ, касающиеся ценных бумаг, действовали в России до конца 1994 г.

Дальше, произошло преобразование института ценной бумаги в двух основных разновидностях: документарной и бездокументарной. Впервые такая форма упоминалась в Положении «О выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах в РСФСР» от 28 декабря 1991 года, в котором говорилось, что «ценные бумаги могут существовать в форме обособленных документов или записей на счетах». Это положение было взято за основу в будущий Закон о рынке ценных бумаг. Следует отметить, что мнения юристов и экономистов единогласны в том, что опыт выпуска облигаций субъектами РФ и муниципальными образованиями в начале 90-х годов XX века совершенно неудачный. Рынок ценных бумаг потерпел фиаско из-за отсутствия нормативно-правовой базы в сфере инвестирования. Все это обусловило возможность функционирования финансовых организаций (или же финансовых компаний и финансовых пирамид – как их в то время называли, среди которых АО «МММ», «Русский дом Селенга», «Русская недвижимость» и другие).¹

Л. Федорова – правовед того времени, отмечала, что «суды и иные правоохранительные органы столкнулись с проблемой юридической квалификации отношений, возникших между такими компаниями и лицами, передавшими им свои сбережения».²

¹ Клепоносова, М.В. Становление и развитие инвестиционного законодательства в России // Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России. – 2013. – №24. – с. 93-94

² Федорова, Л. Гражданин и стихия финансового рынка // Хозяйство и право. - 1996. - № 3. - с. 103

Но Указ Президента РФ от 4 ноября 1994 года «О мерах по государственному регулированию рынка ценных бумаг в Российской Федерации» устанавливал фактический запрет привлечения инвестиций иными способами, кроме эмиссии ценных бумаг, разрешая привлекать финансовые средства только кредитным учреждениям.

Следующим этапом развития регулирования рынка ценных бумаг было принятие ряда законодательных актов. Это: ч. 1 Гражданского кодекса РФ, которая определила правовой режим ценных бумаг; Федеральный закон от 22 апреля 1996 года «О рынке ценных бумаг». Данный Закон регулирует отношения, связанные именно с рынком ценных бумаг: правовые основы деятельности профессиональных участников, их виды, понятие и порядок выпуска эмиссионных ценных бумаг, порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и ее объем, полномочия Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг. Еще один не мало важным нормативным актом является Федеральный закон от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», Федеральный закон от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» и другие, а 1996 год был ознаменован принятием второй части Гражданского кодекса.

В 2013 году, в Гражданский кодекс было внесено существенные изменения. Во-первых, было определено понятие: документарных ценных бумаг и бездокументарных ценных бумаг. Во-вторых, расширился перечень прав, которые удостоверяют ценные бумаги. В-третьих, вводится норма, гласящая, что учет прав на бездокументарные ценные бумаги смогут осуществить лишь лица, имеющие необходимую для этого лицензию.¹ Так же в в Законе большое внимание уделено проблеме перехода прав по ценным бумагам. Новая редакция ст. 146 ГК РФ предусматривает множество способов перехода прав по документарной ценной бумаге. В этой области чрезвычайно важна определенность, поскольку вместе с правами на бумагу по общему правилу также переходят и права из бумаги.

¹ Клепоносова, М.В. Становление и развитие инвестиционного законодательства в России // Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России. – 2013. – №24. - с. 94-95

Среди многочисленных способов, приведенных в ст. 146 ГК РФ в редакции Закона, можно отметить особенности перехода прав, удостоверенных именной ценной бумагой, права по которой учитываются в системе учета прав (п. 9 ст. 146 ГК РФ в редакции Закона). Согласно этой норме права по такой ценной бумаге переходят к лицу, указанному в ней в момент внесения в учетные записи отметки о переходе прав. Основанием для внесения отметки служит передаточный акт, совершенный сторонами в присутствии осуществляющего ведение учета лица или нотариально удостоверенный.¹

Как отмечается в классической литературе по ценным бумагам, основное отличие передачи прав по ценным бумагам от общегражданских способов перехода прав - это иное распределение рисков при исполнении обязательств. Так, исполнение обязательства из ценной бумаги должно быть отнесено формально легитимированному в ней лицу. За переход прав по бумаге другому кредитору должник (эмитент или иное обязанное лицо) по общему правилу не отвечает.

Таким образом, генезис вызывного производства берет свое начало с XIX века и по истечению стольких лет является дискуссионным моментом зарождения данного института. Ведь как отмечалось выше, началом генезиса послужило формирование специальной Государственной комиссии регулирующей данную область, а ценными бумагами считались государственные долговые обязательства. Сегодня же ценные бумаги являясь неотъемлемой частью общегражданских правоотношений, непрерывно связаны, как с обществом в целом, так и с государством в частности. И в целом законодательство в настоящее время характеризуется не плохой правовой проработанностью и системностью изложения, что, несомненно, сыграет свою роль в развитии рынка ценных бумаг в России.

¹ См.: Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая и третья (по состоянию на 14.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 570 с. – ISBN 978-5-370-03847-1

2.2. Юридическая характеристика ценных бумаг, подлежащих, восстановлению в судебном порядке посредством вызывного судопроизводства

Как уже было ранее отмечено при анализе признаков ценной бумаги в российском гражданском законодательстве, единственным признаком, который позволяет относить тот или иной документ (совокупность прав) к ценным бумагам, является признак формальный – признание в качестве ценной бумаги нормами позитивного права. Этот существенный момент требует своего уточнения и детализации. В действующем российском законодательстве имеется множество правовых конструкций, которые по известным и перечисленным ранее признакам вполне могут подходить под категорию ценных бумаг.

Разделение всех видов ценных бумаг на группы осуществляется в соответствии с объективными классификационными признаками. Классификация не только конкретизирует структуру ценных бумаг, но и выявляет проблемные связи между их различными типами, обеспечивает проведение более точной идентификации каждой ценной бумаги, определяет ее место среди других, а так же устанавливает возможности и ограничения.

Законодательство определяет, что ценными бумагами являются:

– вексель – документ, выдаваемый заемщиком, удостоверяющий ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы;

Вексель является исключительно документарной ценной бумагой. Причем ее документарность сильно выделяет ее из других российских ценных бумаг: правовой режим ни одного из видов ценных бумаг, признаваемых действующим законодательством, не включает такой, как в векселе, детально разработанной теории формы и реквизитов (исключая чеки). В зависимости от типа обязанного лица вексель, может быть как государственной так и частной бумагой.

– акция – именная, эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на: 1) получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов; 2) на участие в управлении акционерным обществом; 3) на часть имущества, остающегося после его ликвидации;¹

Правовое регулирование акции в настоящее время весьма значительно по объему. Прежде всего они составляют положения ГК РФ о хозяйственных обществах и товариществах (ст. 66–68), акционерных обществах (ст. 96–104), Федеральный закон «Об акционерных обществах», Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», Федеральный закон «Об особенностях правового положения акционерных обществ работников (народных предприятий)», Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» в части регулировании деятельности акционерных инвестиционных фондов, Федеральный закон «О приватизации государственного и муниципального имущества», Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)». Подзаконное регулирование в отношении акций не имеет столь существенного значения, как, к примеру, для государственных облигаций, однако и здесь существуют некоторые весьма значимые для реализации прав акционеров документы.²

– закладная - именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца: 1) право на получение исполнения по денежным обязательствам, обеспеченным ипотекой, без представления других доказательств существования этих обязательств; 2) право залога на имущество, обремененное ипотекой; 3) инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда;³

Правовое регулирование закладной основывается на федеральных законах «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (ст. 8–10, 13–18, 20–23, 25–28, 37, 38, 40, 43,

¹ Федеральный Закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. - №17. – ст. 1819

² Постановление ФКЦБ России от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг» [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16719/ca1820d99f2c758e82d835816b28c0a34417dc33/

³ Федеральный Закон от 16 июля 1998 года № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. - № 29. - ст. 13

47–49, 65, 77), «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» (ст. 18, 29), «Об ипотечных ценных бумагах», а также некоторых подзаконных нормативных актах, в частности Инструкции о порядке государственной регистрации ипотеки объектов недвижимого имущества, утвержденной приказом Минюста России от 15 июня 2006 г. № 213.

– коносамент - ценная бумага, удостоверяющая заключение договора перевозки груза;

Правовое регулирование коносамента является сложным. Следует отметить, что коносамент, как и вексель, относится к числу документов в системе российских ценных бумаг, регулирование которых построено на основании международных соглашений Российской Федерации. В частности, Россия является участницей Международной конвенции об унификации некоторых правил о коносаменте (Гаагские правила) (Брюссель, 25 августа 1924 г., с изменениями от 23 февраля 1968 г., 21 декабря 1979 г.). На основании указанных общих положений построены внутренние акты Российской Федерации, которые регулируют коносамент. К их числу, как уже было указано, следует отнести Гражданский кодекс (ст. 143, 224, 785), Кодекс торгового мореплавания (ст. 118, 119, 124, 138, 142–149, 158, 160–163, 170, 174, 175, 205), ст. 11 Таможенный кодекс.

– облигация - ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение 1) от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента; 2) получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права;

Облигация является эмиссионной ценной бумагой, что прямо вытекает из положений ст. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Облигация может быть как именной, так и предъявительской ценной бумагой. Формального запрета на выпуск облигаций как ордерных ценных бумаг законодательство не содержит, однако системное толкование ст. 2 и 29 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» показывает, что эмиссия облигаций может осуществляться только в двух

указанных формах: как именных или предъявительских бумаг. Для некоторых видов облигаций это прямо вытекает из требований законодательства. Так, ст. 9 Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» в отношении форм удостоверения прав, составляющих облигацию с ипотечным покрытием, отмечено, что такие облигации могут быть выпущены в одной из форм, предусмотренных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг». Статья 33 Федерального закона «Об акционерных обществах» указывает, что облигации акционерного общества могут быть именными или на предъявителя.

– чек - ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю;

Правовое регулирование чеков в настоящее время незначительно по своему объему. Связано это с тем, что, как справедливо отметила О.А. Беляева, классические чеки используются в России достаточно редко, значительно уступая векселю и конкурируя со своими электронными аналогами.¹

В настоящее время регулирование чека представлено Гражданским кодексом РФ (ст. 877–885 ГК), постановлением Президиума Верховного Совета РФ от 13 января 1992 г. № 2174-1 «О введении в хозяйственный оборот чеков нового образца», п. 4.1–4.6 положения Банка России от 1 апреля 2003 г. № 222-П «О порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в Российской Федерации», п. 7.1–7.16 положения Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации»². Практически полное отсутствие чека в гражданском обороте обуславливает и отсутствие какой-либо судебной практики по данной бумаге. Однако существуют некоторые особенности структуры правового регулирования чековых отношений.

– иные ценные бумаги, названные в таком качестве в законе или признанные таковыми в установленном законом порядке.²

¹ Беляева О.А. Правовое регулирование чекового обращения в Российской Федерации: Автореф. дис. ... канд. юрид. наук. М., 2011. С. 4

² См.: Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая и третья (по состоянию на 14.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 570 с. – ISBN 978-5-370-03847-1

Но не все утраченные ценные бумаги подлежат восстановлению в порядке вызывного производства. С п. 1 ст. 294 ГПК РФ, вытекает, что вызывное производство осуществляется по восстановлению ценных бумаг на предъявителя и ордерных ценных бумагах.

Следует отметить, что существует возможность выпуска ценных бумаг в бездокументарной форме, предусмотренной ст. 149 ГК РФ. Это означает лишь то, что фиксация прав производится не при помощи составления документа (запись информации на бумажном носителе посредством наложения грифа), а с помощью средств электронно-вычислительной техники (запись информации на электромагнитном, оптическом, полупроводниковом носителях, требующая специальных технических устройств для ее записи и прочтения). Утрата информации, находящейся не на бумажном носителе, равно как и самого носителя, возможна, и ее восстановление представляет собой отдельную проблему. Эта проблема как техническая, так и юридическая, она тесно связана с уровнем современных технологий и их новизной. Для передачи прав при указанном способе их фиксации требуется обязательное обращение к лицу, которое произвело их фиксацию (п. 2 ст. 149 ГК РФ). Эти обстоятельства приводят к тому, что на практике в бездокументарной форме выпускаются ценные бумаги либо составляющим предмет массовых эмиссий (акции, облигации и иные), либо обращающиеся на ограниченных “площадках” – в рамках определенных компьютерных сетей (инструмент игры на бирже – опцион или государственные краткосрочные облигации – ГКО), которые при выпуске на бумажном носителе приняли бы вид именных по форме ценных бумаг. Действительно, трудно себе представить бездокументарный вексель или чек, коносамент, банковскую книжку на предъявителя и т.д. С развитием фондового рынка, неизбежным началом широкого выпуска облигаций на предъявителя и разрешением выпуска акций на предъявителя ценных бумаг в виде бумажных документов станет больше, поскольку это более простой и дешевый способ, чем развитие сети депозитариев по все России, связанных современными средствами коммуникации.

Согласно ст. 143 ГК РФ, «ордерной является документарная ценная бумага, по которой лицом, уполномоченным требовать исполнения по ней, признается ее владелец, если ценная бумага выдана на его имя или перешла к нему от первоначального владельца по непрерывному ряду индоссаментов.

Предъявительской является документарная ценная бумага, по которой лицом, уполномоченным требовать исполнения по ней, признается ее владелец».¹

Кроме двух упомянутых видах ценных бумаг есть еще именные. Но вызывное производство не предусматривает восстановления прав по именным ценным бумагам.

Ответ на вопрос, к какому производству стоит отнести восстановление прав по утраченной именной бумаге дает Кировский районный суд г. Иркутск в решении по делу 2-2955/2015 ~ М-2449/2015. В мотивировочной части судья отмечает, что «восстановление прав по утраченной именной документарной ценной бумаге производится судом в порядке особого производства по делам об установлении фактов, имеющих юридическое значение, в соответствии с процессуальным законодательством по заявлению лица, утратившего такую ценную бумагу, а в случаях, предусмотренных законом, также иных лиц».²

Верховный суд разъясняет, что: именная ценная бумага представляет собой документ, удостоверяющий возможность реализовать выраженное в нем имущественное право только тем лицом, на имя которого выписан данный документ. В связи с тем, что никакое другое лицо, кроме законного держателя, не может воспользоваться правами, вытекающими из именной ценной бумаги, восстанавливать права по ней в судебном порядке не вызывается необходимостью. В случае утраты именной ценной бумаги, законный держатель вправе обратиться к финансовому или иному органу, выдавшему данный документ, с требованием о выдаче дубликата. Если на заявленное требование

¹ См.: Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая и третья (по состоянию на 14.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 570 с. – ISBN 978-5-370-03847-1

² Решение по делу 2-2955/2015 ~ М-2449/2015 «О восстановлении прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя или ордерным ценным бумагам» Кировского районного суда г. Иркутск [Электронный ресурс] // <https://rospravosudie.com/court-kirovskij-rajonnyj-sud-g-irkutskaja-irkutskaya-oblast-s/act-499771654/>

законным держателем именной ценной бумаги получен отказ, он вправе его обжаловать в порядке, предусмотренном законодательством».¹

В соответствии со ст. 294 ГПК РФ лицо, утратившее ценную бумагу на предъявителя или ордерную ценную бумагу, в случаях, указанных в федеральном законе, может просить суд о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним.

Права по утраченному документу могут быть восстановлены и при утрате документом признаков платежности в результате ненадлежащего хранения или по другим причинам.

Утрата ценной бумаги в смысле вызывного производства всегда предполагает:

1) выбытие из владения ценной бумаги и неизвестность заявителю ее местонахождения и нового владельца;

2) законодательное предположение о существовании ценной бумаги в действительности и возможности возникновения права собственности на нее у неизвестного третьего лица.²

В.В. Аргунов отмечает, что «исковая форма не исключает наличие в гражданском процессуальном праве специальных процедур, направленных на защиту прав и охраняемых законом интересов владельцев ценных бумаг. В гражданских процессуальных кодексах многих стран существуют особый вексельный и чековый процесс. В ГПК Германии вексельный и чековый процесс как особая разновидность процесса документарного служит для предъявления требований об исполнении вексельного обязательства к векселедателю, акцептанту, индоссанту, авалисту, либо должнику по чеку (602-605a). В Австрии

¹ Письмо Верховного Суда РФ от 4 апреля 1995 г. N 1133/5общ «О порядке восстановления прав по утраченным именным ценным бумагам» [Электронный ресурс] // <http://ivo.garant.ru/#/document/10105652:0>

² Решение по делу 2-2955/2015 ~ М-2449/2015 «О восстановлении прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя или ордерным ценным бумагам» Кировского районного суда г. Иркутск [Электронный ресурс] // <https://rospravosudie.com/court-kirovskij-rajonnyj-sud-g-irkutsk-irkutskaya-oblast-s/act-499771654/>

этим же целям служит особое производство по исполнению вексельных обязательств - 556-559 ГПК Австрии.

В российском законодательстве специальной процедурой по защите прав владельцев ценных бумаг является и производство по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя и ордерным ценным бумагам. Это закреплено в главе 34 ГПК РФ и именуется как вызывное производство. Но в процессуальной доктрине существуют дискуссии о названии это производства, и не все правоведы поддерживают существующее.

Амортизацией и мортификацией ученые называют признание ценной бумаги недействительной или уничтоженной, а так же восстановление прав по ней. Однако много юристов убеждают, что термин «мортификация» является более точным, по сравнению с амортизацией. «Амортизация определяется как постепенное погашение долговых бумаг путем выплаты их стоимости по частям. А мортификация - единовременного акта признания бумаги уничтоженной». Но в процессуальной литературе эти слова часто встречаются как синонимы.

Вызывное производство характеризуется как универсальная судебная процедура, которая направлена на обнаружение неизвестных заинтересованных лиц. «Вызывное производство - категория исключительно науки гражданского процессуального права, - утверждает В.В. Аргунов, - а его связь с конкретной материально-правовой категорией дел, которая может рассматриваться в этом производстве, не является существенной. Выбор вызывного производства в качестве процедуры признания ценной бумаги утратившей силу был обусловлен прежде всего тем, что пропавший документ мог попасть в руки к добросовестному третьему лицу, которое также становилось управомоченным на предъявление его к исполнению должнику. Как правило, лицо было неизвестно ни должнику, ни владельцу бумаги, но в интересах обоих было его найти. Публичный вызов для предъявления прав как нельзя лучше позволил учесть и интерес должника, дав ему гарантию от повторного исполнения по бумаге, и интерес добросовестного держателя, предоставив ему возможность заявить свои

права на бумагу, и, в конце концов, интерес прежнего собственника бумаги, быть может, в которой «заключается все его достояние».¹

Таким образом, ценные бумаги существуют в таких видах: ордерные, на предъявителя и именные. Причем, восстановления прав на утраченные ордерные ценные бумаги и на предъявителя рассматриваются в порядке вызывного производства. А порядок восстановления именных ценных бумаг осуществляется в рамках особого производства по делам об установлении фактов, имеющих юридическое значение. Но при этом в законе, восстановления прав по утраченным именным ценным бумагам не нашло свое закрепление что на наш взгляд не является существенным пробелом в законодательстве, так как восстановление именных ценных бумаг не является на сегодняшний день проблематичным, и не требует для этого судебного разбирательства.

¹ Аргунов, В.В. Вызывное производство в гражданском процессе: дис. ... канд. юрид. наук / В.В. Аргунов – М., 2006. – с. 124-137

3. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ВЫЗЫВНОГО ПРОИЗВОДСТВА В ЦЕЛЯХ ВОСТАНОВЛЕНИЯ ПРАВ ПО УТРАЧЕННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

3.1. Основания для возбуждения и порядок подготовки к рассмотрению дел по утраченным ценным бумагам

Идея системы вызывного производства в том, что лица, утратившие ценную бумагу на предъявителя или ордерную ценную бумагу, имеет право обратиться в суд и потребовать признания ее недействительной и восстановления. Целью вызывного производства по восстановление прав по утраченным ценным бумагам является выяснение вопроса о наличии держателя соответствующего документа.¹ Цель вызывного производства реализуется, когда лицо, утратившее ценную бумагу, не знает держателя этого документа. В случаи, когда владельцу известно лицо, владеющее ценной бумагой не на законных основаниях, истребования ценной бумаги происходит посредством виндикационного иска. Для того, что бы произошло восстановление прав по утраченным ценным бумагам в порядке вызывного производства необходимы ряд факторов, которые мы рассмотрим ниже.

Во-первых, надлежащий заявитель – титульный владелец утраченной ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги. В ч. 1 ст. 294 ГПК указано так, что «лицо, утратившее ценную бумагу на предъявителя или ордерную ценную бумагу, в случаях, указанных в федеральном законе, может просить суд о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним».²

Во-вторых, это наличие ценной бумаги на предъявителя или ордерной, этому фактору мы уделили достаточно внимания в предыдущих главах. Но вместе

¹ Определение Приморского краевого суда от 29.06.2015 по делу № 33-5354 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc; base=SOJ;n=1241754>

² Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации (по состоянию на 17.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 160 с. - ISBN: 978-5-370-03828-0

с тем, ценная бумага должна быть утраченной, иначе теряется весь смысл оснований для возбуждения дела. Вполне обосновано пишет А.В. Габов, что утрата ценной бумаги, это вполне объяснимое явление, которое может происходить «... в силу хищения, технических сбоев (в том числе в результате воздействия вредоносных компьютерных программ, если речь идет о бездокументарных бумагах), воздействия каких-то негативных событий (пожар, наводнение) и т. д».¹ Такие условия подвергают риску право владельца на осуществления своих субъективных гражданских прав, заложенных в ценной бумаге.

В третьих, владелец ценной бумаги должен доказать, что действительно владел этим документом до момента утраты.

Процессуальный закон не указывает, на доказательства в вызывном производстве, но нормы о доказывании имеются в гл. 6 ГПК.

Так, ч. 1 ст. 55 ГПК уточняет, что «доказательствами по делу являются полученные в предусмотренном законом порядке сведения о фактах, на основе которых суд устанавливает наличие или отсутствие обстоятельств, обосновывающих требования и возражения сторон, а также иных обстоятельств, имеющих значение для правильного рассмотрения и разрешения дела». А согласно ч. 1 ст. 56 этого же Кодекса, «каждая сторона должна доказать те обстоятельства, на которые она ссылается как на основания своих требований и возражений, если иное не предусмотрено федеральным законом».²

Рассмотрим данный фактор на примере реального дела из судебной практики. Решением Басманного районного суда г. Москвы от 19 декабря 2014 года, заявителю было отказано «...в удовлетворении требования, на основании того, что суду не представлено отвечающих требованиям относимости и допустимости доказательств того, что заявитель является законным векселедержателем спорных векселей, а именно доказательств владения этими

¹ Габов, А.В. Восстановление утраченных ценных бумаг // Журнал российского права. - 2010. - №3. - с. 39

² Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации (по состоянию на 17.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 160 с. - ISBN: 978-5-370-03828-0

векселями до момента их утраты». В апелляционном определении Московского городского суда от 2 июня 2015 г. указано, что доказательством факта владения лицом ценными бумагами до момента утраты может быть в частности «бухгалтерские отчеты за период с момента приобретения векселей до момента их утраты, подтверждающих факт нахождения векселей на балансе общества».¹

Следующим, предлагаем рассмотреть Апелляционное определение Московского городского суда от 18 марта 2015 г. по делу № 33-8496/15, где суд отмечает, что «в качестве средства доказывания в этой части может быть использована копия векселя, воспроизводящая оригинал с индоссаменентами и другими отметками, содержащимися на документе».²

Таким образом, права по утраченному документу могут быть восстановлены в случае потери документом признаков платежности в результате ненадлежащего хранения или по другим причинам. Выбор доказательств и само доказывания факта владения ценной бумагой, до момента её утраты лежит на титульном владельце.

Согласно п. 3 ст. 294 ГПК, заявление о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним подается в суд по месту нахождения лица, выдавшего документ, по которому должно быть произведено исполнение.

Заявление о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним должно иметь следующие реквизиты: признаки утраченного документа, наименование лица, выдавшего его, обстоятельства, при которых произошла

¹ Апелляционное определение Московского городского суда от 02.06.2015 по делу № 33-18711/15 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=MARB;n=871454>

² Апелляционное определение Московского городского суда от 18.03.2015 г. по делу № 33-8496/15 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=MARB;n=877253>

утрата документа, просьба заявителя о запрещении лицу, выдавшему документ, производить по нему платежи или выдачи.¹

Признаки утраченной ценной бумаги можно рассмотреть на примере Апелляционное определение Московского городского суда от 18 марта 2015 г. по делу N 33-8496/15, где указано, что заявитель ссылается на следующие реквизиты векселя:

1) наименование «вексель», включенное в самый текст и выраженное на том языке, на котором этот документ составлен;

2) простое и ничем не обусловленное обещание уплатить определенную сумму;

3) указание срока платежа;

4) указание места, в котором должен быть совершен платеж;

5) наименование того, кому платеж должен быть совершен;

6) указание даты и места составления векселя;

7) подпись того, кто выдает документ (векселедателя).²

Судья после принятия заявления о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним:

1. выносит определение о запрещении выдавшему документ лицу производить по документу платежи или выдачи;
2. направляет копию определения лицу, выдавшему документ, регистратору.

На отказ в вынесении определения суда может быть подана частная жалоба.

Таким образом мы видим, довольно таки простой порядок подачи заявления в суд о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним. Заявление подается в суд по месту нахождения лица, выдавшего ценную бумагу.

¹ Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации (по состоянию на 17.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 160 с. - ISBN: 978-5-370-03828-0

² Апелляционное определение Московского городского суда от 18.03.2015 г. по делу № 33-8496/15 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=MARB;n=877253>

Такое определение подсудности, с нашей точки зрения, в корне неправильное. Считаем что, правило о подсудности в ГПК РФ должно быть скорректировано.

С нашей точки зрения, сам этот вопрос является техническим, и ответ на него лежит в плоскости решения вопроса о том, что, собственно, нужно восстанавливать. Вариант с подсудностью по месту исполнения, считаем приемлемым и предлагаем в п. 3 ст. 294 ГПК определить территориальную подсудность судебных дел по месту исполнения по утраченной предъявительской или ордерной ценной бумаге.

3.2. Правила осуществления судебного процесса в делах по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам

ГПК имеет указание на то, что заявление о признании недействительными утраченных ценной бумаги и о восстановлении прав по ним подается в суд по месту нахождения лица, выдавшего документ, по которому должно быть произведено исполнение (п. 3 ст. 294 ГПК).

В юридической теории высказывается много позиций об определении подсудности в вызывном производстве. Весьма проблематично решить вопрос с подсудностью, когда, например, место нахождения векселедателя переводного векселя г. Коломна, а место, в котором должен быть совершен платеж - г. Нижневартовск. Поэтому ученые предлагают скорректировать правило о подсудности. Осуществит это возможно путем определения территориальной подсудности дел вызывного производства по месту исполнения по утраченной предъявительской или ордерной ценной бумаге.¹

Если заявление о признании недействительными утраченной ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ней отвечают требованиям ГПК, суд принимает это заявление. Затем согласно ст. 296 ГПК «выносит определение о запрещении выдавшему документ лицу

¹ См.: Габов, А.В. Восстановление утраченных ценных бумаг // Журнал российского права. - 2010. - №3. - с. 46

производить по документу платежи или выдачи и направляет копию определения лицу, выдавшему документ, регистратору.

В определении суда также указывается на обязательность опубликования в местном периодическом печатном издании за счет заявителя сведений, которые должны содержать:

- 1) наименование суда, в который поступило заявление об утрате документа;
- 2) наименование лица, подавшего заявление, и его место жительства или место нахождения;
- 3) наименование и признаки документа;
- 4) предложение держателю документа, об утрате которого заявлено, в течение трех месяцев со дня опубликования подать в суд заявление о своих правах на этот документ».¹

В материалах Пленума Верховного Суда обращается внимание на то, что публикация в местной газете об утраченном документе должна без любых исключений содержать все реквизиты, предусмотренные ст. 276 ГПК. Вместе с этим считается неверной практика таких судов, которые одновременно с публикацией об утраченном документе объявляют и о признании такого документа недействительным.²

Суд обычно уточняет, что следует понимать под понятием «опубликования информации в местном периодическом печатном издании». Например, рассмотрим Определение Московского городского суда, от 24.03.2011 по делу № 33-6315. Здесь суд посчитал в качестве местного периодического печатного издания газету «Из первых рук».³ Теоретически из нормы закона выплывает, что издание должно владеть такими обязательными требованиями как печатная форма изложения информации, периодичность издания (например, еженедельная или

¹ Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации (по состоянию на 17.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 160 с. - ISBN: 978-5-370-03828-0

² Постановлении Верховного Суда СССР от 20 июля 1965 г. № 5 «О порядке рассмотрения судами заявлений о восстановлении прав по утраченным документам на предъявителя (вызывное производство) [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32942/

³ См.: Определение Московского городского суда от 24.03.2011 по делу № 33-6315 [Электронный ресурс] // <http://ourcourt.ru/mosgorsud/2011/03/24/831830.htm>

ежедневная газета, журнал) и воздействие на местную аудиторию читателей. Без внимания остается такой фактор как целевая аудитория издания. По нашему мнению, в процессуальном законе нужно закрепить еще одно существенное требование это целенаправленность издательства на рынок ценных бумаг.

Так же сомнения относительно местного печатного издания вызывается в А.В. Габова. Правовед пишет, что указание на местное печатное издание «это все равно, что указать направление «в никуда», ведь можно разместить сведения в таком местном печатном издании, которое никто не знает и не читает. Более того, сведения можно разметить самым маленьким шрифтом из всех возможных и среди бесчисленных объявлений о рекламе ненужных товаров. И кто прочитает такое объявление? Совершенно очевидно, что закон должен устанавливать не просто указание на какое-то издание, а содержать требования к таковому, а также требования к публикации». ¹ Это вполне справедливое замечание, по сколько высказанный пробел может послужить лазейкой для мошенников.

До истечения трех месяцев со дня опубликования в печатном издании информации, закон обязывает держателя документа, подать в суд, вынесший определение, заявление о своих правах на документ и представить при этом подлинные документы.

Если держатель объявляется до истечения трехмесячного срока со дня опубликования в издании информации, суд оставляет заявление лица, утратившего документ, без рассмотрения. И параллельно устанавливает срок (не превышающий двух месяцев), в течение которого лицу, выдавшему документ, запрещается производить по нему платежи и выдачи.

Судья обязан разъяснить заявителю его право предъявить в общем порядке иск к держателю документа об истребовании этого документа. А держателю ценной бумаги судья разъясняет его право взыскать с заявителя убытки, причиненные принятыми запретительными мерами. На определение суда может быть подана частная жалоба.

¹ Габов, А.В. Восстановление утраченных ценных бумаг // Журнал российского права. - 2010. - №3. – с. 48-49

Дело о признании недействительными утраченных ценной бумаги и о восстановлении прав по ним суд рассматривает по истечении трех месяцев со дня опубликования в издании информации, если от держателя документа не поступило заявление, о своих правах на документ и представлены.

В случае удовлетворения просьбы заявителя, суд принимает соответствующее решение. Результатом этого решения есть признание утраченной ценной бумаги недействительной и восстановление прав по утраченному документу. Решение суда является основанием для выдачи заявителю новой ценной бумаги.

Бывают случаи, когда держатель документа не видел опубликованной информации в издании или несвоевременно увидел. Закон стоит на его стороне, позволяя, после вступления в законную силу решения суда об признании ценной бумаги недействительным и о восстановлении прав по утраченным ценной бумаге предъявить к лицу, за которым признано право на получение нового ценного документа взамен утраченного документа, иск о неосновательном приобретении или сбережении имущества.¹

На наш взгляд, важным моментом является исследования зарубежного опыта в сфере вызывного производства. Общеизвестно, что вызывное производство не является феноменом в мировом процессуальном опыте. Но некоторые страны не используют в своей практике институт вызывного производства, а решают вопросы о восстановлении прав на ценную бумагу в порядке отдельного производства (например, Украина, Белоруссия).

А.В. Сапега, изучая зарубежную практику в сфере гражданского производства, отметила несколько любопытных фактов вызывного производства в Китайской Народной Республике. Так, вызывное производство регулируется главой 15 ГПК КНР. «Производство возбуждается народным судом по заявлению держателя переводного векселя, передача которого путем совершения индоссамента разрешена в случае кражи, пропажи или уничтожения векселя, а

¹ См.: Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации (по состоянию на 17.03.2016 г.) // М.: Омега-Л, 2016. – 160 с. - ISBN: 978-5-370-03828-0

также в других случаях, когда в соответствии с положениями закона возможно возбуждение вызывного производства. Народный суд, решив принять заявление к рассмотрению, одновременно с этим уведомляет плательщика о приостановке платежей по векселю, а также в трехдневный срок издает публичное объявление о вызове заинтересованного лица для заявления о своих правах. Срок вызывного производства устанавливается народным судом с учетом конкретной ситуации, однако он не может быть менее шестидесяти дней».¹

Не сложно заметить, что вызывное производство в России и Китае имеет много общего. Институт вызывного производства так же дублируется в Республике Молдова и Казахстан. Следует отметить, что существенным различием в функционировании производства о восстановлении прав на ордерные и предъявительские ценные бумаги качаются порядка обжалования определения суда. В России, как уже было упомянуто, в случае отказа суда в вынесении определения, заинтересованная сторона подает частную жалобу.

Так, в Республике Казахстан, определение может быть обжаловано или опротестовано в порядке обращения в суд апелляционной инстанции. Решения суда является окончательным.² В республике Молдова, отказ судьи от вынесения определения может быть обжалован в кассационном порядке.³

Итак, исходя из того, что ГПК в РФ вступил в законную силу раньше, анализированных кодексов, напрашивается мнение, что нормы гражданского процессуального законодательства этих стран, заимствованы с практики России, что подтверждает некое первенство нашей страны.

Призванием вызывного производства есть: установления факта утрат ценного документа; установления факта принадлежности документа и прав,

¹ Сапега, А.В. Особенности гражданского производства в Китайской Народной Республике // Таможенная политика России на Дальнем Востоке. – 2012. - №4. – с. 102-110

² См.: Гражданский процессуальный кодекс Республики Казахстан от 31.10. 2015 г. № 377-V [Электронный ресурс] // http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=34329053#sub_id=3680000

³ См: Гражданский процессуальный кодекс Республики Молдова от 30.05.2003 г. № 225 [Электронный ресурс] // <http://lex.justice.md/viewdoc.php?id=286229&lang=2>

удостоверяемых ним заявителю; выяснения имеет ли место наличие прав на документ в третьих заинтересованных лиц.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итоги исследованной работы можно сформулировать следующие выводы и предложения:

1. Легальное понятие «ценной бумаги» находится в состоянии трансформации. Однако принимаемые законодателем изменения не решают в полной мере обозначенных в доктрине вопросов о юридической сущности ценных бумаг. Гражданский кодекс РФ дает определение документарным и бездокументарным ценным бумагам, которые имеют разный правовой режим. Так, под документарными ценными бумагами следует понимать именно документы, имеющие соответствующие закону реквизиты, которые свидетельствуют наличие прав, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов. Бездокументарными бумагами есть права, которые закрепляет решение о выпуске или иной акт лица, выпустившего ценную бумагу в соответствии с законом. Данные определения появились благодаря проведенной реформе гражданского законодательства о ценных бумагах. Мы придерживаемся позиции согласно которой документарные и бездокументарные ценные бумаги являются различными объектами гражданских прав и не претерпевают существенных изменений (таких, как «потеря» одного из признаков) в связи с чем предлагаем понятие ценных бумаг, наиболее точно отражающее их сущность.

2. Долгое время в доктрине гражданского права обсуждались признаки, которым должна отвечать ценная бумага. И не смотря на то, что Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг» уточняет признаки ценной бумаги, теоретики продолжают дискуссии о факультативных признаках. Среди них: обособленность документа, достоверность, оборотоспособность, удостоверение прав, воплощение субъективных прав и другие. Но не одна из определенных группировок признаков ценной бумаги в науке гражданского права не признана универсальной.

3. История института вызывного производства берет свое начало с XIX века. Это феномен пришел с европейской практики, и сразу же прижился в России, но только в специфической интерпретации. Внимания заслуживает Государственная комиссия погашения долгов, которая выпускала ценные билеты для оборота как в пределах России та и за границей. Эти ценные бумаги били в двух видах: именные и на предъявителя. Вопрос оборота ценных бумаг в то время регулировался в основном Уставом кредитным. Судебная форма защиты прав держателей ценных бумаг, в случаи их утраты рассматривалась, начиная с 1886 г. в разработках нормативных актов. Но фактически внедрение вызывного производства осуществилось в 1917г. Постановлением Временного Правительства «Об охране прав на предъявительские ценные бумаги». В этот период целью вызывного производства была амортизация ценных бумаг на предъявителя, круг которых был существенно ограничен.

4. Судебная практика разъясняет, что утрата ценной бумаги влечет за собою выбывание из владения лица-собственника документа и неизвестность её местонахождения, а также возможность возникновения или наличия права собственности на ценную бумагу у держателя. Восстановления прав на утраченные ордерные ценные бумаги и на предъявителя рассматриваются в порядке вызывного производства. А порядок восстановления именных ценных бумаг осуществляется в рамках особого производства по делам об установлении фактов, имеющих юридическое значение.

5. Вызывное производство возможно, когда собственник утратил ценную бумагу и держатель этого документа ему не известен. В обратном случаи, это производство теряет свой процессуальный смысл. Собственник на законных основаниях может истребовать свою собственность в порядке искового производства. Что бы произошло восстановление прав по утраченным ордерным ценным бумагам или бумагам на предъявителя в порядке вызывного производства необходимо наличия нескольких факторов. Среди которых: 1) надлежащий заявитель – титульный владелец, лицо, утратившее ценную бумагу; 2) доказательство владения документом до момента утраты. Далее лицо, утратившее

документ с заявлением обращается в суд по месту нахождения лица выдавшего бумагу.

На этом моменте с принятием заявления и открытием вызывного производства наступает приостановления срока исковой давности на заявления прав по утраченной ценной бумаге. Суд запрещает выполнение обязательств по бумаге и принимает решение за счет заявителя опубликовать сведения в местном печатном издании. Публичный вызов должен содержать данные о: заявителе и суде, издавшего вызов; призыв к держателю трехмесячный срок заявить о своих правах; информации об ущербе в правах в случаи не заявления своих интересов и назначение вызывного срока. В случаи, когда держатель объявится до истечения указанного срока, заявление лица, утратившего документ остается без рассмотрения. Суд устанавливает срок, в течение которого лицу, выдавшему документ, запрещается производить по нему платежи и выдачи. Стороны имеют право рушить возникший между ими спор в порядке искового производства. Дело о признании недействительными утраченных ценной бумаги и о восстановлении прав по ним суд рассматривает по истечению 3 месяцев со дня опубликования информации, если от держателя документа не поступило заявление, о своих правах на документ и представлены.

2. Предложения:

1. Отечественное процессуальное и материальное законодательство имеет достаточно развитые институты. Гражданский кодекс РФ детально определяет, что именно является документарной ценной бумагой, а что является бездокументарной. Но самого обозначения «ценной бумаги» не имеется. Как отмечалось ранее существуют три определения, при этом не одно из них не раскрывает полноту понятия и правовую природу ценных бумаг, более или менее, развернуто. Эта проблема одна из актуальных в научных кругах. Было высказано множество предложений. В части определения понятия ценной бумаги, в ст. 142 настоящего Гражданского кодекса, на наш взгляд, стоит закрепить такую дефиницию: ценной бумагой является документ установленной формы с соответствующими реквизитами, а так же обязательственные и другие права,

которые закреплены в решении о выпуске ценной бумаги, удостоверяющие имущественные и не имущественные права и определяющие взаимоотношения эмитента ценной бумаги и лица, имеющего права на ценную бумагу, и выполнение обязательств по таким ценным бумагам.

2. Согласно правилам заявление о признании недействительными утраченных ценных бумаг и о восстановлении прав по ним подается в суд «по месту нахождения лица, выдавшего документ, по которому должно быть произведено исполнение». Такое определение подсудности, с нашей точки зрения, в корне неправильное. Ранее приводился пример с векселем где в соответствии со ст. 1, 4 Положения о переводном и простом векселе 1937 г. переводный вексель должен содержать и «указание места, в котором должен быть совершен платеж» и «места составления векселя». При отсутствии особого указания место, обозначенное рядом с наименованием плательщика, считается местом платежа и вместе с тем местом жительства плательщика. Переводный вексель, в котором не указано место его составления, признается подписанным в месте, обозначенном рядом с наименованием векселедателя. Переводный вексель может подлежать оплате по месту жительства третьего лица или в том же месте, где находится место жительства плательщика или в каком-либо другом месте. Таким образом, у нас есть место нахождения векселедателя переводного векселя. Напрашивается вопрос: как, исходя из изложенного правила «по месту нахождения лица, выдавшего документ, по которому должно быть произведено исполнение», решать вопрос о подсудности? С нашей точки зрения, правило о подсудности в ГПК РФ должно быть скорректировано. С нашей точки зрения, сам этот вопрос является техническим, и ответ на него лежит в плоскости решения вопроса о том, что, собственно, нужно восстанавливать. Вариант с подсудностью по месту исполнения, считаем приемлемым и предлагаем в п. 3 ст. 294 ГПК определить территориальную подсудность судебных дел по месту исполнения по утраченной предъявительской или ордерной ценной бумаге.

3. В практике рассмотрения дел о восстановлении прав на ценные бумаги, бывают случаи опубликования информации о конкретном вызывном

производстве в издании с неопределенной аудиторией читателей, что, на наш взгляд сокращает шансы публикации быть прочитанной именно держателем документа. В связи с этим, считаем за необходимость в ч. 1 ст. 296 ГПК добавить фразу после слов «в определении суда также указывается на обязательность опубликования в местном периодическом печатном издании» - «специализирующимся в сфере рынка ценных бумагах».

Предлагаю просмотреть приведенные выше предложения по изменению законодательства, в виде таблицы:

Действующее законодательство	Предложение
<p>ГК РФ Статья 142. Ценные бумаги</p> <p>""1. Ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги).</p> <p>""Ценными бумагами признаются также обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав в соответствии</p>	<p>ГК РФ Статья 142. Ценные бумаги</p> <p>1. Ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги).</p> <p>Ценными бумагами признаются также обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав в соответствии</p>

<p>со статьей 149 настоящего Кодекса (бездокументарные ценные бумаги).</p> <p>""2. Ценными бумагами являются акция, вексель, закладная, инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда, коносамент, облигация, чек и иные ценные бумаги, названные в таком качестве в "законе" или признанные таковыми в установленном законом порядке.</p> <p>Выпуск или выдача ценных бумаг подлежит государственной регистрации в случаях, установленных законом.</p>	<p>со статьей 149 настоящего Кодекса (бездокументарные ценные бумаги).</p> <p>2. Ценными бумагами являются акция, вексель, закладная, инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда, коносамент, облигация, чек и иные ценные бумаги, названные в таком качестве в "законе" или признанные таковыми в установленном законом порядке.</p> <p>3. Ценной бумагой является документ установленной формы с соответствующими реквизитами, а так же обязательственные и другие права, которые закреплены в решении о выпуске ценной бумаги, удостоверяющие имущественные и не имущественные права и определяющие взаимоотношения эмитента ценной бумаги и лица, имеющего права на ценную бумагу, и выполнение обязательств по таким ценным бумагам.</p> <p>Выпуск или выдача ценных бумаг подлежит государственной регистрации в случаях, установленных законом.</p>
<p>Статья 294. Подача заявления о признании недействительными утраченных ценной бумаги на</p>	<p>Статья 294. Подача заявления о признании недействительными утраченных ценной бумаги на</p>

<p>предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним</p> <p>1. Лицо, утратившее ценную бумагу на предъявителя или ордерную ценную бумагу (далее также в настоящей главе - документ), в случаях, указанных в федеральном законе, может просить суд о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним.</p> <p>2. Права по утраченному документу могут быть восстановлены и при утрате документом признаков платежности в результате ненадлежащего хранения или по другим причинам.</p> <p>3. Заявление о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним подается в суд по месту нахождения лица, выдавшего документ, по которому должно быть произведено исполнение.</p>	<p>предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним</p> <p>1. Лицо, утратившее ценную бумагу на предъявителя или ордерную ценную бумагу (далее также в настоящей главе - документ), в случаях, указанных в федеральном законе, может просить суд о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним.</p> <p>2. Права по утраченному документу могут быть восстановлены и при утрате документом признаков платежности в результате ненадлежащего хранения или по другим причинам.</p> <p>3. Заявление о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним подается в суд по месту, где должно быть произведено его исполнения.</p>
<p>Статья 296. Действия судьи после принятия заявления о признании</p>	<p>Статья 296. Действия судьи после принятия заявления о признании</p>

<p>недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним</p> <p>1. Судья после принятия заявления о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним выносит определение о запрещении выдавшему документ лицу производить по документу платежи или выдачи и направляет копию определения лицу, выдавшему документ, регистратору. В определении суда также указывается на обязательность опубликования в местном периодическом печатном издании за счет заявителя сведений, которые должны содержать:</p> <p>1) наименование суда, в который поступило заявление об утрате документа;</p> <p>2) наименование лица, подавшего заявление, и его место жительства или место нахождения;</p> <p>3) наименование и признаки документа;</p> <p>4) предложение держателю</p>	<p>недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним</p> <p>1. Судья после принятия заявления о признании недействительными утраченных ценной бумаги на предъявителя или ордерной ценной бумаги и о восстановлении прав по ним выносит определение о запрещении выдавшему документ лицу производить по документу платежи или выдачи и направляет копию определения лицу, выдавшему документ, регистратору. В определении суда также указывается на обязательность опубликования в местном периодическом печатном издании, специализирующимся в сфере рынка ценных бумаг, за счет заявителя сведений, которые должны содержать:</p> <p>1) наименование суда, в который поступило заявление об утрате документа;</p> <p>2) наименование лица, подавшего заявление, и его место жительства или место нахождения;</p> <p>3) наименование и признаки</p>
---	---

<p>документа, об утрате которого заявлено, в течение трех месяцев со дня опубликования подать в суд заявление о своих правах на этот документ.</p>	<p>документа; 4) предложение держателю документа, об утрате которого заявлено, в течение трех месяцев со дня опубликования подать в суд заявление о своих правах на этот документ.</p>
--	--

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Нормативно-правовые акты

1.1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая и третья (по состоянию на 14.03.2016 г.) [Текст] // М.: Омега-Л, 2016. – 570 с. – ISBN 978-5-370-03847-1

1.2. Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации (по состоянию на 17.03.2016 г.) [Текст] // М.: Омега-Л, 2016. – 160 с. - ISBN: 978-5-370-03828-0

1.3. Федеральный Закон от 16 июля 1998 года № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. - № 29. - ст. 3400

1.4. Федеральный Закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» [Текст] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. - №17. – ст. 1819

1.5. Основы гражданского законодательства Союза ССР и республик от 31.05.1991 г. № 2211-1 [Текст] // Ведомости СНД и ВС СССР. - 1991. - № 26. - ст. 733.

1.6. Гражданский процессуальный кодекс Республики Казахстан от 31.10.2015 г. № 377-V [Электронный ресурс] // http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=34329053#sub_id=3680000

1.7. Гражданский процессуальный кодекс Республики Молдова от 30.05.2003 г. № 225 [Электронный ресурс] // <http://lex.justice.md/viewdoc.php?id=286229&lang=2>

2. Научная и учебная литература

- 2.1. Айнетдинов, Р.Х. Формальная легитимация как признак ценных бумаг [Текст] // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2010. - № 8. – с. 234-239
- 2.2. Айнетдинов, Р.Х. Производные ценные бумаги в гражданском праве России [Текст]: дис. ... канд. юрид. наук / Р.Х. Айнетдинов. – М., 2013 – 227 с.
- 2.3. Аргунов, В.В. Вызывное производство в гражданском процессе [Текст]: дис. ... канд. юрид. наук / В.В. Аргунов – М., 2006. – 276 с.
- 2.4. Габов, А.В. Восстановление утраченных ценных бумаг [Текст] // Журнал российского права. - 2010. - №3. – с. 39-55
- 2.5. Дулаев, З. Б. Понятие ценной бумаги по законодательству Российской Федерации [Текст] // Общество и право. – 2010. - №5. – с. 65-69
- 2.6. Клепоносова, М.В. Становление и развитие инвестиционного законодательства в России [Текст] // Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России. – 2013. – №24. - с. 91-95
- 2.7. Колесова, Т.С. Ценные бумаги как условие развития и функционирования постиндустриального общества [Текст] / Т.С. Колесова, О.В. Цуканов // Вестник Белгородского юридического института МВД России. – 2014. - №1-2. – с. 91-95
- 2.8. Корнилова, Н.В. Права, удостоверяемые ценной бумагой [Текст] // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. – 2015. - №4-5. – с. 137-141
- 2.9. Эльясон Л.С. Чековое право. [Текст] // М.: Фин. изд-во НКФ СССР, 1927. С. 7–8.
- 2.10. Мелуа А.И. Вексель. [Текст] // СПб.: Наука, 1994. С. 3-5.
- 2.11. Пастернак, А.Ю. Государственные ценные бумаги в гражданском обороте [Текст] // Проблемы в российском законодательстве. – 2011. - № 3. – с. 125-127
- 2.12. Сапега, А.В. Особенности гражданского производства в Китайской Народной Республике [Текст] // Таможенная политика России на Дальнем Востоке. – 2012. - №4. – с. 102-110

2.13. Симаева, Е.П. К вопросу о понятии «ценная бумага» [Текст] // Вестник Волгоградского государственного университета. – 2010. - № 8. – с. 74-75

2.14. Федорова, Л. Гражданин и стихия финансового рынка [Текст] // Хозяйство и право. - 1996. - № 3. - с. 103

2.15. Чуваков, В.Б. Правовая природа ценных бумаг [Текст] : дис. ... канд. юрид. наук / В.Б. Чуваков. – Ярославль, 2004. – 163 с.

2.16. Шевцов, Р.М. Вызывное производство (производство по восстановлению прав по утраченным ценным бумагам) [Текст] : дис. ... канд. юрид. наук / Р.М. Шевцов. – Санкт-Петербург, 2006. – 225 с.

2.17. Шевчук, Т.И. Некоторые аспекты правового регулирования рынка ценных бумаг в РФ [Текст] // Вестник Северо-Кавказского гуманитарного института. – 2015.- №2. – с. 132-137

3. Материалы правоприменительной практики

3.1. Постановлении Верховного Суда СССР от 20 июля 1965 г. №5 "О порядке рассмотрения судами заявлений о восстановлении прав по утраченным документам на предъявителя (вызывное производство) [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32942/

3.2. Постановление ФКЦБ России от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг» [Электронный ресурс] // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16719/ca1820d99f2c758e82d835816b28c0a34417dc33/

3.3. Письмо Верховного Суда РФ от 4 апреля 1995 г. № 1133/5общ «О порядке восстановления прав по утраченным именованным ценным бумагам» [Электронный ресурс] // <http://ivo.garant.ru/#/document/10105652:0>

3.4. Решение по делу 2-2955/2015 М-2449/2015 «О восстановлении прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя или ордерным ценным бумагам» Кировского районного суда г. Иркутск [Электронный ресурс] //

<https://rospravosudie.com/court-kirovskij-rajonnyj-sud-g-irkutska-irkutskaya-oblast-s/act-499771654/>

3.5. Апелляционное определение Московского городского суда от 02.06.2015 по делу № 33-18711/15 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=MARB;n=871454>

3.6. Апелляционное определение Московского городского суда от 18 марта 2015 г. по делу № 33-8496/15 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=MARB;n=877253>

3.7. Определение Приморского краевого суда от 29.06.2015 по делу № 33-5354 [Электронный ресурс] // <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=SOJ;n=1241754>

3.8. Определение Московского городского суда от 24.03.2011 по делу № 33-6315 [Электронный ресурс] // <http://ourcourt.ru/mosgorsud/2011/03/24/831830.htm>